

A股晚间复盘日报

日期：2026-06-30

说明：当前报告基于真实行情观察池与最新可得财报生成；若个别模型临时不可用，报告会标记为降级继续，并按其余模型共识继续生成。

一、今日收盘主线

1. 光学光电子

- ☐ 热度分：212.24
- ☐ 强势股数量：5
- ☐ 龙头：002036, 600707

2. 汽车零部件

- ☐ 热度分：206.05
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：002921, 603211

3. 化学制品

- ☐ 热度分：154.68
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002407, 600378

4. 消费电子

- ☐ 热度分：135.09
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002600, 001314

5. 房地产开发

- ☐ 热度分：128.18
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：000620, 002208

6. 半导体

- ☐ 热度分：126.06
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：603005, 002119

7. 铜连接

- ☐ 热度分：119.2
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：002897, 002463

8. AI服务器

- ☐ 热度分：108.44
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002902, 603019

9. 机器人

- ☐ 热度分：101.21
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002903, 002463

10. 小金属

- ☐ 热度分：96.37
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002182, 002167

二、政治与地缘背景

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Iran war live: Tehran denies Trump' s claim of meeting in Doha - Al Jazeera; 中东局势 / 伊朗谈判：Iran-US war latest: Trump sends envoys to Qatar despite Tehran ruling out peace talks - The Independent
- ☐ 使用原则：政治与地缘事件只作为解释层和风险层，不直接替代量价、板块强弱和多模型共识。

1. 中东局势 / 伊朗谈判

- ☐ 事件：Iran war live: Tehran denies Trump' s claim of meeting in Doha - Al Jazeera
- ☐ 来源：Al Jazeera | 时间：2026-06-30 09:00
- ☐ 对A股可能影响：该事件仍在谈判与博弈阶段，A股更多体现为风险偏好波动，而不是单一方向趋势。重点观察原油、黄金和航运价格是否继续扩散到板块交易。
- ☐ 重点观察方向：原油 / 黄金 / 航运 / 军工

2. 中东局势 / 伊朗谈判

- ☐ 事件：Iran-US war latest: Trump sends envoys to Qatar despite Tehran ruling out peace talks - The Independent
- ☐ 来源：The Independent | 时间：2026-06-30 08:24
- ☐ 对A股可能影响：谈判或停火推进，通常意味着霍尔木兹海峡风险溢价回落。A股更偏向利好航空、化工成本端和整体风险偏好修复；油气、黄金、军工这类避险交易容易降温。

☐ 重点观察方向：航空 / 化工 / 制造业 / 油气 / 黄金 / 军工

3. 中东局势 / 伊朗谈判

☐ 事件：Middle East: Trump announces new Doha talks, Iran demurs - dw.com

☐ 来源：dw.com | 时间：2026-06-30 07:15

☐ 对A股可能影响：谈判或停火推进，通常意味着霍尔木兹海峡风险溢价回落。A股更偏向利好航空、化工成本端和整体风险偏好修复；油气、黄金、军工这类避险交易容易降温。

☐ 重点观察方向：航空 / 化工 / 制造业 / 油气 / 黄金 / 军工

4. 中东局势 / 伊朗谈判

☐ 事件：Trump says U.S. and Iran will meet to negotiate after days of strikes - The Washington Post

☐ 来源：The Washington Post | 时间：2026-06-30 06:55

☐ 对A股可能影响：若冲突升级、海峡受阻或制裁加码，国际油价和避险资产往往先受刺激。A股更容易交易油气、航运、黄金、军工，同时压制航空和化工成本敏感板块。

☐ 重点观察方向：油气 / 航运 / 黄金 / 军工 / 航空 / 化工

三、核心龙头

☐ 光学光电子：002036, 600707

☐ 汽车零部件：002921, 603211

☐ 化学制品：002407, 600378

☐ 消费电子：002600, 001314

☐ 房地产开发：000620, 002208

☐ 半导体：603005, 002119

☐ 铜连接：002897, 002463

☐ AI服务器：002902, 603019

☐ 机器人：002903, 002463

☐ 小金属：002182, 002167

四、近几日热点演化

☐ 2026-06-26：主线 房地产开发，半导体，光伏设备，平均涨幅 -1.96

☐ 2026-06-29：主线 化学制品，半导体，化妆品，平均涨幅 0.89

☐ 2026-06-30：主线 光学光电子，汽车零部件，化学制品，平均涨幅 5.8

五、综合推荐TOP10

☐ 候选池规模：4

☐ 正式入围门槛：至少 2 票

☐ 1. 未知（601138）：上午主线中消费电子热度分135.09，工业富联主营各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售，能映射到AI服务器、消费电子制造、电子设备代工及产业链景气修复。近20日仍下跌2.2%，近5日也下跌2.6%，相对方向龙头少涨79.6个百分点，说明资金尚未充分定价本轮电子链扩散；它到现在还没细涨完，主要因为市场前期更偏好弹性小票和光学光电子前排，权重大票启动慢，若主线从光学光电子扩散到消费电子制造端，存在低位补涨空间。

☐ 2. 未知（002475）：上午主线包含消费电子，立讯精密主营连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件，既能承接消费电子链，也能映射高速连接、AI硬件、汽车电子零部件等分支。近20日下跌0.4%，近5日仅涨1.5%，相对龙头少涨54.5个百分点，明显落后；它到现在还没细涨完，主要因为铜连接前期资金更集中在高辨识度弹性标的，立讯作为大市值核心资产更多被视为中军，短线资金尚未充分挖掘其消费电子和连接器双重补涨逻辑。

☐ 3. 未知（002049）：近几日主线演化中半导体在6月26日和6月29日连续出现，虽今日上午主线切至光学光电子、汽车零部件、化学制品，但电子科技链仍有延续基础。紫光国微主营集成电路芯片设计开发、销售及技术服务，逻辑可被市场理解为半导体国产化和芯片设计补涨。近20日涨幅16.4%不算低，但相对龙头仍少涨97.4个百分点，落后幅度极大；它到现在还没细涨完，主要因为前期半导体资金更集中在弹性设备、材料或小市值方向，芯片设计白马修复滞后，若科技线回流，有补涨修复可能。

☐ 4. 未知（000960）：锡业股份主营精锡、锡铅焊料及锡深加工，可与电子焊料、消费电子、半导体封装材料、小金属资源属性形成关联。当前上午主线中光学光电子和消费电子活跃，若电子产业链扩散到上游材料端，锡作为焊料和电子制造材料具备补涨解释力。近20日涨8.7%、近5日仅涨0.6%，相对龙头少涨60.9个百分点，短线明显未被充分交易；它到现在还没细涨完，主要因为市场前期更关注光学、零部件和化工前排，对上游小金属材料链的扩散尚不充分。

六、各模型推荐TOP10

Kimi K2.7 独立提名

☐ 状态：降级继续

☐ 推荐TOP10：无

☐ 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。

GPT-5.5 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐TOP10：1. 工业富联（601138）；2. 立讯精密（002475）；3. 紫光国微（002049）；4. 锡业股份（000960）

☐ 摘要：候选池仅提供4只股票，且要求必须只从候选池选择，因此无法凑满10只。接近20日涨幅不大、相对龙头落后、主线关联、今天未涨停等条件，保留4只独立提名；其中更优先上午主线直接相关的消费电子/光学光电子链、汽车电子链和化学制品成本修复链的可理解补涨方向。

Qwen3.7 Max 独立提名

☐ 状态：降级继续

☐ 推荐TOP10：无

☐ 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 推荐TOP10：无
- ☐ 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。

七、模型独立提名

Kimi K2.7 独立提名

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。
- ☐ 提名TOP10：无

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：候选池仅提供4只股票，且要求必须只从候选池选择，因此无法凑满10只。接近20日涨幅不大、相对龙头落后、主线关联、今天未涨停等条件，保留4只独立提名；其中更优先上午主线直接相关的消费电子/光学光电子链、汽车电子链和化学制品成本修复链的可理解补涨方向。
- ☐ 提名TOP10：1. 工业富联（601138）；2. 立讯精密（002475）；3. 紫光国微（002049）；4. 锡业股份（000960）

Qwen3.7 Max 独立提名

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。
- ☐ 提名TOP10：无

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。
- ☐ 提名TOP10：无

八、交叉质疑

GPT-5.5 交叉质疑

- ☐ 状态：skipped
- ☐ 摘要：有效提名模型不足 2 家，交叉质疑整轮跳过。
- ☐ 交叉质疑：无

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 摘要：提名阶段未形成可用结果，交叉质疑跳过。
- ☐ 交叉质疑：无

Kimi K2.7 交叉质疑

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 摘要：提名阶段未形成可用结果，交叉质疑跳过。
- ☐ 交叉质疑：无

Qwen3.7 Max 交叉质疑

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 摘要：提名阶段未形成可用结果，交叉质疑跳过。
- ☐ 交叉质疑：无

九、Serenity 提前布局

- ☐ 状态：watch_only
- ☐ 摘要：仅 GPT-5.5 可用，Serenity 结果降级为观察名单。
- ☐ 候选池规模：12

GPT-5.5 Serenity 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 推荐：1. 三花智控（002050）；2. 立讯精密（002475）；3. 工业富联（601138）；4. 锡业股份（000960）；5. 紫光国微（002049）
- ☐ 摘要：按 Serenity
四步筛选：优先选择终端需求确定、上游或关键环节有卡位、主营能直接受益且尚未涨停加速的主板 A 股。今日主线从光学光电子、汽车零部件、化学制品扩散，补涨更适合沿 AI 硬件液冷/连接、半导体材料与国产替代、服务器硬件链条寻找。

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 推荐：无
- ☐ 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。

Kimi K2.7 Serenity 独立提名

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 推荐：无
- ☐ 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。

Qwen3.7 Plus Serenity 独立提名

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 推荐：无
- ☐ 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。

1. 工业富联（601138）

- ☐ 分组：刚启动确认
- ☐ 主线：消费电子
- ☐ Serenity 评分：97.48
- ☐ 主营：各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售业务。
- ☐ 入选理由：消费电子 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 刚启动确认 观察。
- ☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

2. 锡业股份（000960）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：小金属
- ☐ Serenity 评分：93.77
- ☐ 主营：精锡、锡铅焊料系列产品及锡的深加工。
- ☐ 入选理由：小金属 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。
- ☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

3. 三花智控（002050）

- ☐ 分组：刚启动确认
- ☐ 主线：液冷
- ☐ Serenity 评分：93.60
- ☐ 主营：冷热转换、智能控制的环境热管理解决方案开发，建筑暖通、电器设备和汽车热管理领域的专业化经营。
- ☐ 入选理由：液冷 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 刚启动确认 观察。
- ☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

4. 立讯精密（002475）

- ☐ 分组：刚启动确认
- ☐ 主线：铜连接
- ☐ Serenity 评分：89.35
- ☐ 主营：连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品

☐ 入选理由：铜连接 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 刚启动确认观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

5. 紫光国微（002049）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：半导体

☐ Serenity 评分：68.74

☐ 主营：集成电路芯片设计开发、销售及技术服务。

☐ 入选理由：半导体 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 刚启动确认观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

6. 紫金矿业（601899）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：工业金属

☐ Serenity 评分：103.04

☐ 主营：以黄金为主导产业的矿产资源的勘探、采矿、选矿、冶炼及矿产品销售。

☐ 入选理由：工业金属 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

7. 中国长城（000066）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：计算机设备

☐ Serenity 评分：89.12

☐ 主营：电子计算机硬件、软件系统及配套零部件等。

☐ 入选理由：计算机设备 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 刚启动确认观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

8. 恒瑞医药（600276）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：化学制药

☐ Serenity 评分：88.62

☐ 主营：片剂、针剂、胶囊、粉针等制剂的开发、制造和销售。

☐ 入选理由：化学制药 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 刚启动确认 观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

9. 中信证券（600030）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：证券 II

☐ Serenity 评分：85.59

☐ 主营：主要从事证券承销和上市推荐证券自营买卖资产管理和证券代理买卖等业务。

☐ 入选理由：证券 II 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

10. 中国卫星（600118）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：航天装备 II

☐ Serenity 评分：78.27

☐ 主营：卫星应用运营服务、卫星及卫星应用产品和基础的研制、系统集成。

☐ 入选理由：航天装备 II 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 刚启动确认 观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

十、最终共识

☐ GPT-5.5 最终仲裁：仅 GPT-5.5 提名成功，跳过最终仲裁，按可用提名降级直出。

☐ 最终结论：仅 GPT-5.5 可用，正式名单按其提名顺序降级直出。

十一、正式名单

1. 工业富联（601138）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：43.15

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售业务。

☐ 所属概念：消费电子

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

- ☐ 营业收入：2510.78 亿元，同比 +56.5%
- ☐ 归母净利润：105.95 亿元，同比 +102.5%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属消费电子热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -2.6%，近20日涨幅 -2.2%，较该方向龙头少涨 79.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- ☐ 当日涨幅：3.65%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 消费电子 -> 公司概念 消费电子 -> 主营业务 各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售业务。
- ☐ 主看方向：消费电子
- ☐ 近5日涨幅：-2.6%
- ☐ 近20日涨幅：-2.2%
- ☐ 相对龙头少涨：79.6 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：1
- ☐ 支持模型：GPT-5.5
- ☐ 反对模型：无
- ☐ 一致性状态：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：上午主线中消费电子热度分135.09，工业富联主营各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售，能映射到AI服务器、消费电子制造、电子设备代工及产业链景气修复。近20日仍下跌2.2%，近5日也下跌2.6%，相对方向龙头少涨79.6个百分点，说明资金尚未充分定价本轮电子链扩散；它到现在还没细涨完，主要因为市场前期更偏好弹性小票和光学光电子前排，权重大票启动慢，若主线从光学光电子扩散到消费电子制造端，存在低位补涨空间。
- ☐ 风险提示：大市值标的弹性可能弱于小盘前排；若消费电子主线热度回落或资金继续偏好高弹性题材，补涨节奏可能偏慢。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 84.95 元；稳健回踩区间 72.78-75.34 元；低吸观察区间 68.91-70.31 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 84.95 元，再确认回踩不破 84.10 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 72.78-75.34 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 68.91-70.31 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- ☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 84.53 元，或者回踩 72.78-75.34 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 87.50 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- ☐ 止盈观察：如果午后拉到 87.50-90.05 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- ☐ 减仓条件：如果冲到 86.22 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 67.52 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 立讯精密 (002475)

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：55.28

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品
- ☐ 所属概念：铜连接

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：838.88 亿元，同比 +35.8%
- ☐ 归母净利润：36.60 亿元，同比 +20.2%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 1.5%，近20日涨幅 -0.4%，较该方向龙头少涨 54.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- ☐ 当日涨幅：7.81%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 铜连接 -> 公司概念 铜连接 -> 主营业务
连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品
- ☐ 主看方向：铜连接
- ☐ 近5日涨幅：1.5%
- ☐ 近20日涨幅：-0.4%
- ☐ 相对龙头少涨：54.5 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：1
- ☐ 支持模型：GPT-5.5
- ☐ 反对模型：无
- ☐ 一致性状态：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：上午主线包含消费电子，立讯精密主营连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件，既能承接消费电子链，也能映射高速连接、AI硬件、汽车电子零部件等分支。近20日下跌0.4%，近5日仅涨1.5%，相对龙头少涨54.5个百分点，明显落后；它到现在还没细涨完，主要因为铜连接前期资金更集中在高辨识度弹性标的，立讯作为大市值核心资产更多被视为中军，短线资金尚未充分挖掘其消费电子和连接器双重补涨逻辑。

☐ 风险提示：若铜连接或消费电子题材退潮，估值修复弹性会受限；大市值公司短线涨势通常不如小盘情绪票。

☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 78.00 元；稳健回踩区间 69.89-70.98 元；低吸观察区间 64.65-65.95 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 78.00 元，再确认回踩不破 77.22 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 69.89-70.98 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 64.65-65.95 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 77.61 元，或者回踩 69.89-70.98 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 80.34 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

☐ 止盈观察：如果午后拉到 80.34-82.68 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。

☐ 减仓条件：如果冲到 79.17 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 63.34 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 紫光国微（002049）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：61.62

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：集成电路芯片设计开发、销售及技术服务。

☐ 所属概念：半导体

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：14.99 亿元，同比 +46.1%

☐ 归母净利润：3.34 亿元，同比 +180.3%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属半导体热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.7%，近20日涨幅 16.4%，较该方向龙头少涨 97.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

☐ 当日涨幅：4.36%

☐ 主线关联链路：今日主线 半导体 -> 公司概念 半导体 -> 主营业务
集成电路芯片设计开发、销售及技术服务。

☐ 主看方向：半导体

- ☐ 近5日涨幅：8.7%
- ☐ 近20日涨幅：16.4%
- ☐ 相对龙头少涨：97.4 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：1
- ☐ 支持模型：GPT-5.5
- ☐ 反对模型：无
- ☐ 一致性状态：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：近几日主线演化中半导体在6月26日和6月29日连续出现，虽今日上午主线切至光学光电子、汽车零部件、化学制品，但电子科技链仍有延续基础。紫光国微主营集成电路芯片设计开发、销售及技术服务，逻辑可被市场理解为半导体国产化和芯片设计补涨。近20日涨幅16.4%不算低，但相对龙头仍少涨97.4个百分点，落后幅度极大；它到现在还没细涨完，主要因为前期半导体资金更集中在弹性设备、材料或小市值方向，芯片设计白马修复滞后，若科技线回流，有补涨修复可能。
- ☐ 风险提示：近20日已有16.4%涨幅，严格低位属性弱于其他候选；若半导体不是当日最强主线，短线资金可能继续分流。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 90.20 元；稳健回踩区间 83.16-86.03 元；低吸观察区间 81.92-83.58 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 90.20 元，再确认回踩不破 89.30 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 83.16-86.03 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 81.92-83.58 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- ☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 89.75 元，或者回踩 83.16-86.03 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 92.91 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- ☐ 止盈观察：如果午后拉到 93.19-95.85 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- ☐ 减仓条件：如果冲到 91.55 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 82.49 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 锡业股份（000960）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：46.86

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：精锡、锡铅焊料系列产品及锡的深加工。

☐ 所属概念：小金属

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：155.52 亿元，同比 +59.9%

☐ 归母净利润：8.68 亿元，同比 +73.7%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属小金属热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.6%，近20日涨幅 8.7%，较该方向龙头少涨 60.9 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

☐ 当日涨幅：-4.77%

☐ 主线关联链路：今日主线 小金属 -> 公司概念 小金属 -> 主营业务 精锡、锡铅焊料系列产品及锡的深加工。

☐ 主看方向：小金属

☐ 近5日涨幅：0.6%

☐ 近20日涨幅：8.7%

☐ 相对龙头少涨：60.9 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：1

☐ 支持模型：GPT-5.5

☐ 反对模型：无

☐ 一致性状态：1票观察补位

☐ 最终保留理由：锡业股份主营精锡、锡铅焊料及锡深加工，可与电子焊料、消费电子、半导体封装材料、小金属资源属性形成关联。当前上午主线中光学光电子和消费电子活跃，若电子产业链扩散到上游材料端，锡作为焊料和电子制造材料具备补涨解释力。近20日涨8.7%、近5日仅涨0.6%，相对龙头少涨60.9个百分点，短线明显未被充分交易；它到现在还没细涨完，主要因为市场前期更关注光学、零部件和化工前排，对上游小金属材料链的扩散尚不充分。

☐ 风险提示：小金属价格波动较大，若大宗商品风险偏好下降或电子链扩散不及预期，补涨逻辑可能被削弱。

☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 48.77 元；稳健回踩区间 43.65-44.44 元；低吸观察区间 43.00-43.86 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 48.77 元，再确认回踩不破 48.28 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 43.65-44.44 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 43.00-43.86 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- ☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 48.53 元，或者回踩 43.65-44.44 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 50.23 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- ☐ 止盈观察：如果午后拉到 50.23-51.70 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- ☐ 减仓条件：如果冲到 49.50 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 43.43 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。